Manitoba

Annual Report 1985 - 86

The Cooperative Loans and Loans Guarantee Board

Manitoba

Minister of
Cooperative Development

Room 314
Legislative Building
Winnipeg, Manitoba, CANADA
R3C 0V8

The Honourable Dr. George Johnson
Lieutenant-Governor of Manitoba
Government House
10 Kennedy Street
Winnipeg, Manitoba
R3C 1S4

May It Please Your Honour:

I have the privilege to present for the information of Your Honour the Annual Report of The Cooperative Loans and Loans Guarantee Board for the year ended March 31, 1986.

Respectfully submitted,

Jay Cowan,
Minister.

Manitoba

Cooperative Loans and Loans Guarantee Board

800 — 215 Garry Street
Winnipeg, Manitoba, CANADA
R3C 3P3

Honourable Jay Cowan
Minister
Manitoba Cooperative Development
Room 314
Legislative Building
Winnipeg, Manitoba
R3C 0V8

Dear Sir:

On behalf of the Board of Directors, I have the pleasure to present to you the Annual Report of The Cooperative Loans and Loans Guarantee Board for the year ended March 31, 1986.

Respectfully submitted,

R.B. (Dick) Chenier
Chairperson

Table of Contents

TITLE	PAGE
Members of the Board	8
Mandate of the Board	9
Activities of the Board	10
Auditor's Report	11

Members of The Cooperative Loans and Loans Guarantee Board

March 31, 1986

R.B. (Dick) Chenier, Chairperson	—	Winnipeg, Manitoba
Vic Hryshko, Secretary	—	Winnipeg, Manitoba
John Bodnar	—	The Pas, Manitoba
Yves Lafrenière	—	La Broquerie, Manitoba

Mandate

By provision of The Cooperative Association Loans and Loans Guarantee Act, the Board was established by Order-in-Council 1237/71 dated November 18, 1971.

The Board consists of the Deputy Minister of Cooperative Development, who serves as Chairperson; one other person from the Department of Cooperative Development designated by the Minister, who serves as Secretary; and three other persons appointed by the Lieutenant-Governor in Council.

One of the major objectives is to ensure that cooperative organizations have access to the basic financial services necessary for the development and expansion of viable enterprises to achieve the greatest benefit through economic activity.

The Board is empowered to make loans or guarantee loans to cooperative organizations in Manitoba. To be eligible for such a loan or loan guarantee, a cooperative must demonstrate that:

1. The required financing is not available from other sources on reasonable terms.
2. The loan or loan guarantee is required to assist the organization in carrying out its programs and is for productive purposes.
3. Normal cooperative principles and business practices are being observed.
4. Where possible, reasonable security is available to the lender.

All activities of the Board are administered by the Development Branch of Manitoba Cooperative Development.

Activities 1985-1986

During the year ending March 31, 1986, the Board undertook the following activities:

- Authorized an extension of the offer of a loan guarantee to the Weanling Improvement Sales and Services Co-op Ltd. in the amount of $10,000 to expire March 31, 1987.
- Amended the terms and conditions of the Guarantee approved to the Winnipeg Arts Club Cooperative Inc. on January 15, 1986, to enable the cooperative to obtain an additional $50,000 in financing from Credit Union Central of Manitoba.
- Considered a request from the Lakeshore Metis Land Improvement Co-op Ltd. to review a number of the terms of their loan approved for their operations on January 15th, 1985. Action on this request was postponed until a later date.
- Considered a request from the Westlake Corn Growers Co-op Ltd. for a loan or loan guarantee. Action on this request was postponed until additional information is submitted to the Board.

A copy of the Provincial Auditor's Report, together with the schedule of loans and loans guarantee transactions for the fiscal year ended March 31, 1986 is attached.

Manitoba

The Cooperative Loans and Loans Guarantee Board

Report of the Provincial Auditor's Office

We have examined the Schedule of Loans and Loans Guarantee Transactions of The Cooperative Loans and Loans Guarantee Board for the fiscal year ended March 31, 1986. Our examination was made in accordance with generally accepted auditing standards, and accordingly included such tests and other procedures as we considered necessary in the circumstances.

In our opinion, the Schedule of Loans and Loans Guarantee Transactions presents fairly the balance of the loans and loans guarantees outstanding as at March 31, 1986 and the loans and loans guarantee transactions of the Board for the year then ended on a basis consistent with that of the preceding year.

January 20, 1987,
Winnipeg, Manitoba.

F.H. Jackson, C.A.,
Provincial Auditor.

The Cooperative Loans and Loans Guarantee Board

Schedule of Loans and Loans Guarantee Transactions

for the year ended March 31, 1986

	Amounts Outstanding at March 31, 1985	Additions	Cancellations	Amounts Outstanding at March 31, 1986
Loans Guarantees:				
Winnipeg Arts Club Co-op Inc.	$ —	$ 100,000	$ —	$ 100,000
Elm Creek and Community Cooperative Recreation Association Inc.	20,000	—	20,000	—
Winnipegosis Cooperative Fisheries Ltd.	5,000	—	5,000	—
	$ 25,000	$ 100,000	$ 25,000	$ 100,000
Loans:				
Lakeshore Metis Land Improvement Co-op Ltd. (Note 1)	70,000	—	27,573	42,427
	$ 70,000	$ —	$ 27,573	$ 42,427

Notes:

1. The loan issued to Lakeshore Metis Land Improvement Co-op Ltd. was approved by the Board as an interest free loan.
2. The Board previously obtained titled to fixed assets owned by the South Indian Lake Co-op Fisheries Ltd. During the year ended March 31, 1986, the Board obtained proceeds of $16,655 from the rental of the fish processing plant. The proceeds have been paid to the Government of the Province of Manitoba.
3. The Winnipeg Arts Club Co-op Inc. was placed in receivership November 21, 1986. The extent to which the Board may be called upon to honour this loan guarantee is not determinable at this time.
4. In March 1986, the Board approved, subject to the acceptance of certain conditions as specified in the offer, an extension of the Offer of a Guarantee in the amount of $10,000 for the Weanling Improvement Sales and Service Co-op Ltd. As at March 31, 1986, these conditions had not been met and the Board had not issued formal guarantees. Subsequent to the year end, conditions were met and the guarantee was issued.
5. The Board does not charge a fee for its loan guarantees.
6. The costs related to the administration and general operation of the Board are paid out of an appropriation of the Department of Cooperative Development, Government of the Province of Manitoba.

Manitoba

Rapport annuel 1985 - 86

L'Office des prêts et de garantie de prêts aux coopératives

Manitoba

Ministre du
Développement coopératif

Palais législatif
Bureau 314
Winnipeg (Manitoba) CANADA
R3C 0V8

À Son Honneur
L'honorable George Johnson
Lieutenant-gouverneur
Province du Manitoba
Résidence du lieutenant-gouverneur
10, rue Kennedy
Winnipeg (Manitoba)
R3C 1S4

Monsieur le Lieutenant-gouverneur,

J'ai le privilège de soumettre à Votre Honneur, à titre d'information, le rapport annuel de l'Office des prêts et de garantie de prêts aux coopératives de l'année se terminant le 31 mars 1986.

C'est avec mon profond respect, Monsieur le Lieutenant-gouverneur, que je vous soumets ce document.

Le ministre,

Jay Cowan

Manitoba

L'Office des prêts et de garantie de prêts aux coopératives

215, rue Garry, pièce 800
Winnipeg (Manitoba) CANADA
R3C 3P3

L'honorable Jay Cowan
Ministre du développement coopératif
Province du Manitoba
Palais législatif
Bureau 314
Winnipeg (Manitoba)
R3C 0V8

Monsieur,

Au nom du conseil d'administration, j'ai le plaisir de vous soumettre le rapport annuel de l'Office des prêts et de garantie de prêts aux coopératives de l'année se terminant le 31 mars 1986.

C'est avec mon profond respect, Monsieur, que j'ai le privilège de vous soumettre ce document.

Le président,

R.B. (Dick) Chenier

Table des matières

TITRE	PAGE
Membres de l'Office	8
Mandat de l'Office	9
Activités de l'Office au cours de l'année financière 1985-1986	10
Rapport du vérificateur	11

Membres de l'Office des prêts et de garantie de prêts aux coopératives

au 31 mars 1986

Président : R.B. (Dick) Chenier	— de Winnipeg (Manitoba)
Secrétaire : Vic Hryshko	— de Winnipeg (Manitoba)
John Bodnar	— de Le Pas (Manitoba)
Yves Lafrenière	— de La Broquerie (Manitoba)

Mandat de l'Office

L'Office a été établi par le décret nº 1237/71 pris par le lieutenant-gouverneur en conseil le 18 novembre 1971, conformément aux dispositions de la Loi sur les prêts et la garantie de prêts aux coopératives.

L'Office se compose du sous-ministre de Développement coopératif Manitoba, qui en est le président, d'une autre personne du ministère du Développement coopératif désignée par le ministre et qui en est le secrétaire, et de trois autres membres nommés par le lieutenant-gouverneur en conseil.

L'une des principales tâches de l'Office est de veiller à ce que les coopératives aient accès aux services financiers essentiels dont elles ont besoin pour établir des entreprises viables et en assurer l'essor, et puissent ainsi profiter au maximum de leurs activités économiques.

L'Office a pleins pouvoirs pour consentir et garantir des prêts aux coopératives du Manitoba. Une coopérative peut se voir consentir un prêt ou fournir une garantie de prêt si :

1. elle ne peut bénéficier d'une aide financière d'autres sources à des conditions raisonnables;
2. le prêt ou la garantie de prêt aideront la coopérative à mener à bien ses programmes et serviront aux fins de la production;
3. la coopérative obéit aux grants principes de la coopération et suit les pratiques commerciales généralement admises, et
4. une garantie raisonnable est fournie au prêteur, lorsque cela est possible.

C'est la Direction du développement de Développement coopératif Manitoba qui administre toutes les activités de l'Office.

Activités de l'Office au cours de l'année financière 1985-1986

Voici la liste des activités de l'Office au cours de l'année financière se terminant le 31 mars 1986.

- L'Office a autorisé une prolongation allant jusqu'au 31 mars 1987 relativement à une offre de garantie d'un prêt d'un montant de 10 000 $ accordée à la Weanling Improvement Sales and Service Co-op Ltd.

- L'Office a modifié les conditions de la garantie accordée à la Winnipeg Arts Club Cooperative Inc. le 15 janvier 1986, afin de permettre à la coopérative de se voir accorder un prêt supplémentaire de 50 000 $ par la Credit Union Central of Manitoba.

- L'Office a étudié une demande soumise par la Lakeshore Metis Land Improvement Co-op Ltd. qui désire que soient réétudiées certaines conditions du prêt autorisé le 15 janvier 1985 par l'Office afin de couvrir les activités de la coopérative. L'Office a décidé de reporter sa décision.

- L'Office a étudié une demande de prêt ou de garantie de prêt présentée par la Westlake Corn Growers Co-op Ltd. L'Office prendra une décision lorsqu'il sera en possession de plus amples renseignements à ce sujet.

Une copie du rapport du vérificateur provincial ainsi que le compte rendu des opérations de prêts et de garantie de prêts de l'année financière se terminant le 31 mars 1986 accompagnent ce document.

Manitoba

Office des prêts et de garantie de prêts aux coopératives

Rapport du vérificateur provincial

Nous avons vérifié le compte rendu des opérations de prêts et de garantie de prêts de l'Office des prêts et de garantie de prêts aux coopératives pour l'année financière se terminant le 31 mars 1986. Notre vérification a été effectuée conformément aux normes de vérification généralement reconnues et a comporté, par conséquent, les sondages et autres procédures que nous avons jugé nécessaires dans le circonstances.

À notre avis, le compte rendu donne une liste exacte des emprunts et garanties de prêts non remboursés au 31 mars 1986 et des opérations de prêts et de garantie de prêts de l'Office pour l'année financière se terminant à cette date, selon les conventions comptables appliquées de la même manière qu'au cours de l'année financière précédente.

le 20 janvier 1987
Winnipeg (Manitoba)

F.H. Jackson, C.A.
Vérificateur provincial

Office des prêts et de garantie de prêts aux coopératives

Compte rendu des opérations de prêts et de garantie de prêts de l'année financière

se terminant le 31 mars 1986

	Sommes non remboursées au 31 mars 1985	Montants supplémentaires consentis	Emprunts remboursés	Sommes non remboursées au 31 mars 1986
Garanties de prêts :				
Winnipeg Arts Club Co-op Inc.	— $	100 000 $	— $	100 000 $
Elm Creek and Community Co-operative Recreation Association Inc.	20 000	—	20 000	—
Winnipegosis Co-operative Fisheries Ltd.	5 000	—	5 000	—
	25 000 $	100 000 $	25 000 $	100 000 $
Prêts :				
Lakeshore Metis Land Improvement Co-op Ltd. (voir note 1)	70 000	—	27 573	42 427
	70 000 $	— $	27 573 $	42 427 $

Notes :

1. Le prêt consenti à la Lakeshore Metis Land Improvement Co-op Ltd. est un prêt sans intérêts.
2. Ayant acquis antérieurement le titre de propriété de l'actif immobilisé de la South Indian Lake Co-op Fisheries Ltd., l'Office a tiré, au cours de l'année financière terminée le 31 mars 1986, 16 655 $ de la location de l'usine de transformation de poisson, montant qui a été versé à la Province du Manitoba.
3. La Winnipeg Arts Club Co-op Inc. a été mise sous séquestre le 21 novembre 1986. On ne sait pas encore dans quelle mesure l'Office devra honorer la garantie de prêt qu'il a fournie.
4. En mars 1986, l'Office a accordé à la Weanling Improvement Sales and Service Co-op Ltd. une prolongation de l'offre de garantie de 10 000 $ fournie à la coopérative, sous réserve que certaines conditions stipulées dans l'offre soient acceptées. Étant donné que ces conditions n'avaient toujours pas été remplies au 31 mars 1986, l'Office n'avait pu fournir de garantie officielle. Par la suite, les conditions ayant été remplies, la garantie a été accordée.
5. L'Office n'impose aucuns frais dans le cas des garanties de prêts.
6. Il est prévu dans les crédits affectés au ministère du Développement coopératif du Manitoba un poste budgétaire destiné à couvrir les frais d'administration et d'exploitation de l'Office.